Główne założenia MSSF 9

Tomasz Kołodziejczyk

Milena Skrocka

4 grudnia 2019 r.

Seminarium Polskiej Izby Ubezpieczeń

„Zamknięcie Roku 2019”

Plan Prezentacji

Tytuł	Slajd
Klasyfikacja i wycena: MSSF9 oraz MSSF17 wdrożenie	[3]
Klasyfikacja i wycena: Kryteria klasyfikacji	[5]
Klasyfikacja i wycena: Wdrożenie MSSF 9 w ZU - główne wyzwania	[14]
ECL: Główne zmiany w stosunku do MSR39	[16]
ECL: Szacowanie oczekiwanej straty kredytowej	[17]

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Klasyfikacja oraz wycena

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

MSSF 9 oraz MSSF 17: wdrożenie

MSSF 17 wprowadza nowy model księgowości kontraktów ubezpieczeniowych, jednakże interesariusze zgłosili uwagi dotyczące wdrożenia specyficznych obszarów nowego modelu

Proponowane zmiany do MSSF 17 zostały opublikowane 26 czerwca 2019

18 Maj 2017	1 Stycznia 2018	1 Stycznia 2021	1 Stycznia 2022
Publikacja MSSF 17	Data wdrożenia MSSF 9 i poprawek do MSSF 4	Oryginalna data wdrożenia MSSF 17	Proponowana nowa data wdrożenia MSSF 17

Delay

Extend

Jednostki mogą zastosować:

	1 Stycznia 2018	1 Stycznia 2021	1 Stycznia 2022
Tymczasowe zwolnienie z MSSF 9	✓	✓	✗
Overlay approach	✓	✗	✗
Pełne zastosowanie MSSF 9	✓	✓	✓

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

MSSF 9: Główne zmiany w obszarze klasyfikacji i wyceny

Podobne kategorie z istotnymi zmianami kryteriów klasyfikacji.

Wymogi MSR 39 w dużej mierze utrzymane.

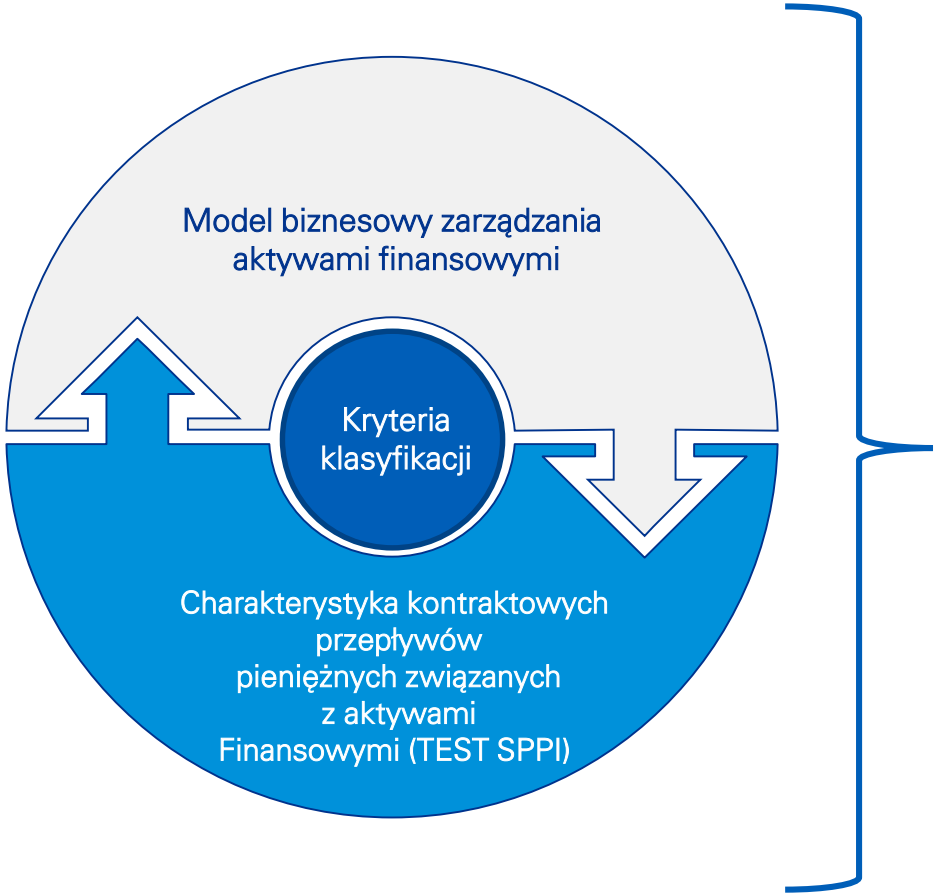
Odnoszenie na kapitał zysków i strat z tytułu własnego ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego, którego zmiany wartości godziwej odnosi się przez RZIS.

- Instrumenty pochodne wbudowane w aktywa finansowe w rozumieniu MSSF 9 **nie są nigdy wydzielane**. Cały instrument hybrydowy jest klasyfikowany łącznie.
- Wymogi MSR 39 dla instrumentów pochodnych są zachowane, gdy instrument jest zobowiązaniem finansowym bądź aktywem finansowym poza zakresem MSSF 9.(np. należność z tytułu leasingu).

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Kryteria klasyfikacji aktywów finansowych wg MSSF 9



Dwa równorzędne kryteria klasyfikacyjne

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Ocena modelu biznesowego

Model Biznesowy	Opis	Klasyfikacja
Held to Collect	▪ Celem modelu biznesowego jest utrzymywanie aktywów finansowych w celu uzyskania kontraktowych przepływów pieniężnych. ▪ Sprzedaż ma charakter sporadyczny. ▪ Co do zasady, najniższe poziomy sprzedaży w porównaniu z pozostałymi modelami (po względem częstotliwości oraz wolumenu)	Zamortyzowany koszt *(AC)*
Both Held to Collect and for Sale	▪ Zarówno uzyskanie kontraktowych przepływów pieniężnych jak i sprzedaż są integralnymi celami modelu biznesowego. ▪ W tym modelu poziomy sprzedaży są zazwyczaj wyższe niż w modelu HTC.	Wartość godziwa przez kapitał *(FVOCI)*
Inne, np.: • *Działalność tradingowa,* • *Zarzadzanie aktywami w oparciu o zmiany wartości godziwej,* • *Maksymalizowanie przepływów pieniężnych poprzez sprzedaże*	▪ Model biznesowy nie spełnia założeń modeli „HTC" oraz „HTC and for sale". ▪ Uzyskiwanie przepływów pieniężnych z tytułu odsetek i kapitału nie jest głównym celem modelu biznesowego.	Wartość godziwa przez rachunek zysków i strat *(FVTPL)*

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Test SPPI - *Solely Payments of Principal and Interest*

Przepływy stanowiące spłaty kwoty głównej i odsetek

Odsetki

Uwzględniają:

- Wartość pieniądza w czasie
- Ryzyko kredytowe

oraz:

- Marżę
- Ryzyko płynności
- Koszty administracyjne

Kwota główna

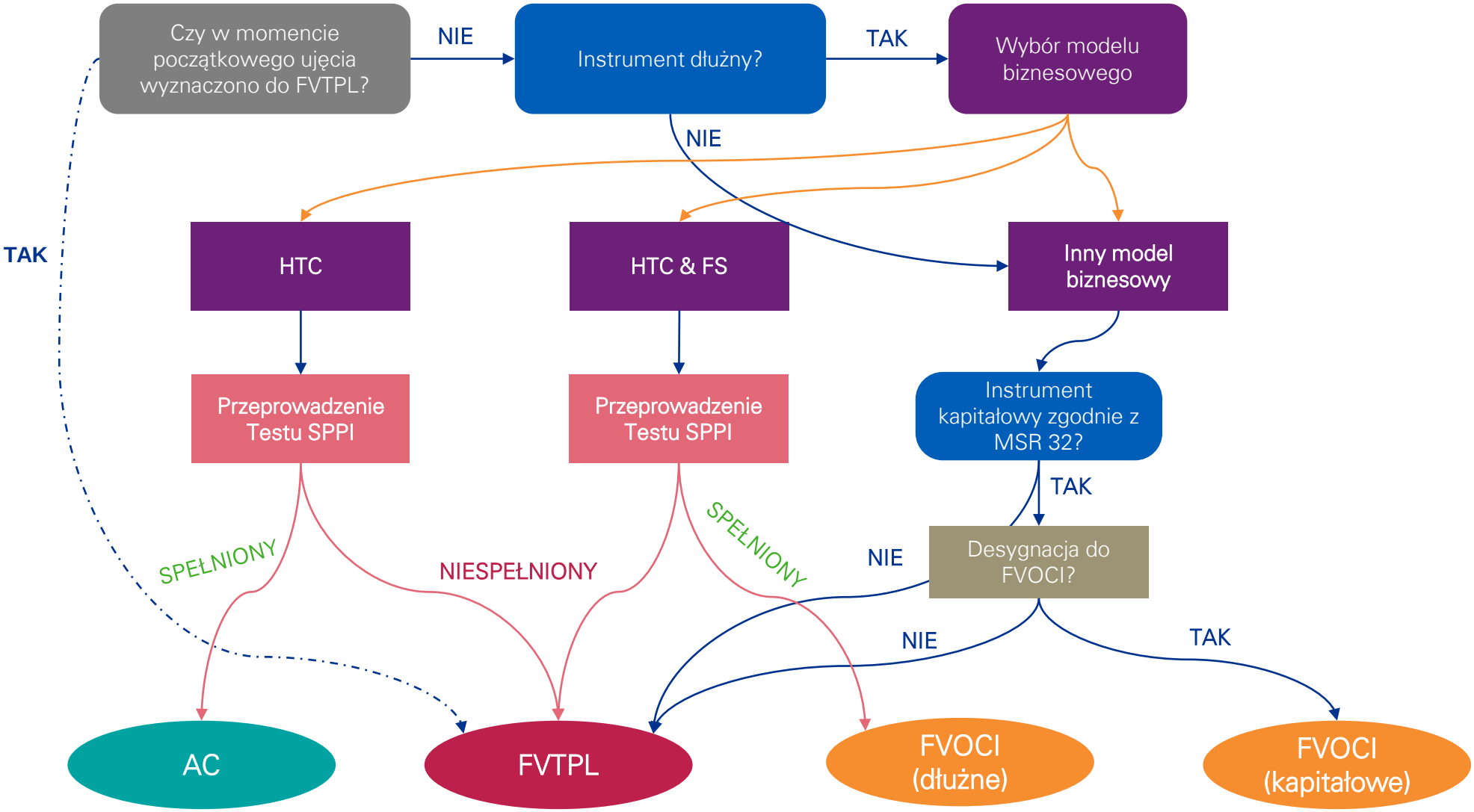
Kwota główna w rozumieniu MSSF 9 to wartość godziwa instrumentu finansowego w momencie rozpoznania.

Charakterystyka przepływów pieniężnych jest zgodna z założeniami zamortyzowanego kosztu pod MSSF 9, wtedy i tylko wtedy, gdy warunki umowne powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które stanowią tylko i wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od tej kwoty głównej. **Odsetki** stanowią odzwierciedlenie wartości pieniądza w czasie, ryzyka kredytowego związanego z kwotą główną instrumentu w danym okresie czasu, jak również wynagrodzenie za komponenty typowej umowy pożyczki (np. koszty finansowania należności ponoszone przez jednostkę).

Jeśli kryteria modelu biznesowego i charakterystyki przepływów pieniężnych są spełnione, aktywa finansowe są klasyfikowane jako wyceniane wg zamortyzowanego kosztu.

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Schemat decyzyjny klasyfikacji aktywów finansowych wg MSSF 9



KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Klasyfikacja aktywów finansowych wg MSSF 9

	AKTYWA FINANSOWE	
1	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AC)	Aktywa o charakterystyce ekonomicznej instrumentu dłużnego utrzymywane w modelu biznesowym held-to-collect oraz spełniające Test SPPI. **Przykłady:** Typowe portfele należności o tzw. charakterystyce „typowej umowy pożyczki", obligacje „plain vanilla" utrzymywane do terminu wymagalności
2	Wyceniane w wartości godziwej przez inne dochody całkowite (FVOCI)	Aktywa o charakterystyce ekonomicznej instrumentu dłużnego utrzymywane w modelu biznesowym both held-to collect and for sale oraz spełniające Test SPPI Instrumenty kapitałowe nieprzeznaczone do obrotu desygnowane do tej kategorii. **Przykłady:** Portfele obligacji „plain vanilla" dostępnych do sprzedaży (portfele płynnościowe), strategiczne, długoterminowo utrzymywane w bilansie portfele akcji
3a	Wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Aktywa utrzymywane w tzw. „innym" modelu biznesowym, aktywa niespełniające Testu SPPI, **aktywa spełniające definicję przeznaczonych do obrotu**. **Przykłady:** • **Instrumenty pochodne inne niż wyznaczone i skuteczne instrumenty zabezpieczające** • Obligacje utrzymywane w portfelu tradingowym • Należności z oprocentowaniem zawierającym mnożnik stawki referencyjnej > 1 lub inne cechy niespójne z charakterystyką typowej umowy pożyczki
3b	Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVO)	Pod pewnymi warunkami jednostak może desygnować do wyceny w FVTPL aktywa finansowe, które zgodnie z wymogami MSSF 9 powinny być wyceniane w AC lub w FVOCI
*	Instrumenty pochodne zabezpieczające o dodatniej wycenie	W kontekście wymogów MSSF 9, m.in. mając na uwadze, że wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń i skuteczne instrumenty zabezpieczające nie spełniają kategorii „przeznaczonych do obrotu", zasadne wydaje się traktowanie ich jako odrębnej kategorii aktywów finansowych.

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Klasyfikacja zobowiązań finansowych wg MSSF 9

ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE		
1	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AC)	Wszystkie zobowiązania finansowe z wyjątkiem wycenianych obowiązkowo lub desygnowanych do wartości godziwej przez wynik finansowy oraz ekspozycji wskazanych w MSSF 9.4.2.1 – np. umów gwarancji finansowych, zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej. **Przykłady:** Wyemitowane obligacje, zaciągnięte pożyczki
2a	Wyceniane obowiązkowo w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVTPL)	Zobowiązania **spełniające definicję przeznaczonych do obrotu**. **Przykłady:** **Instrumenty pochodne inne niż wyznaczone i skuteczne instrumenty zabezpieczające**
2b	Wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy (FVO)	Pod pewnymi warunkami jednostka może desygnować do wyceny w FVTPL zobowiązania finansowe, które zgodnie z wymogami MSSF 9 powinny być wyceniane w AC
*	Instrumenty pochodne zabezpieczające o ujemnej wycenie	W kontekście wymogów MSSF 9, m.in. mając na uwadze, że wyznaczone do rachunkowości zabezpieczeń i skuteczne instrumenty zabezpieczające nie spełniają kategorii „przeznaczonych do obrotu", zasadne wydaje się traktowanie ich jako odrębnej kategorii aktywów finansowych.

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Nowe pojęcia: Modyfikacje i aktywa POCI

Modyfikacje przepływów pieniężnych wynikających z umowy

Modyfikacje: wszelkie zmiany warunków umowy aktywów finansowych

ISTOTNE

Istotna zmiana warunków umowy dotyczącej aktywów finansowych prowadząca do wygaśnięcia umownych praw do przepływów pieniężnych

Zmodyfikowany instrument musi zostać wyłączony z bilansu a „nowe aktywo finansowe" ponownie ujęte

NIEISTOTNE

Modyfikacja warunków umowy/ przepływów pieniężnych aktywów finansowych nie prowadzi do wyłączenia z bilansu

Z punktu widzenia rachunkowości, zmodyfikowany składnik aktywów finansowych jest kontynuacją pierwotnego składnika aktywów finansowych

Ponownie oszacowane przepływy pieniężne bez zmian warunków umowy

Ponownie oszacowane przepływy pieniężne inne niż zmiany z tytułu utraty wartości (MSSF 9 B5.4.6)

Pozostała część dawnej MSR 39.AG8 po wprowadzeniu zmienionych wytycznych

Aktywa POCI

Aktywa finansowe, które wykazują obiektywne przesłanki utraty wartości w momencie początkowego ujęcia („nabyte bądź udzielone aktywa finansowe z utratą wartości")

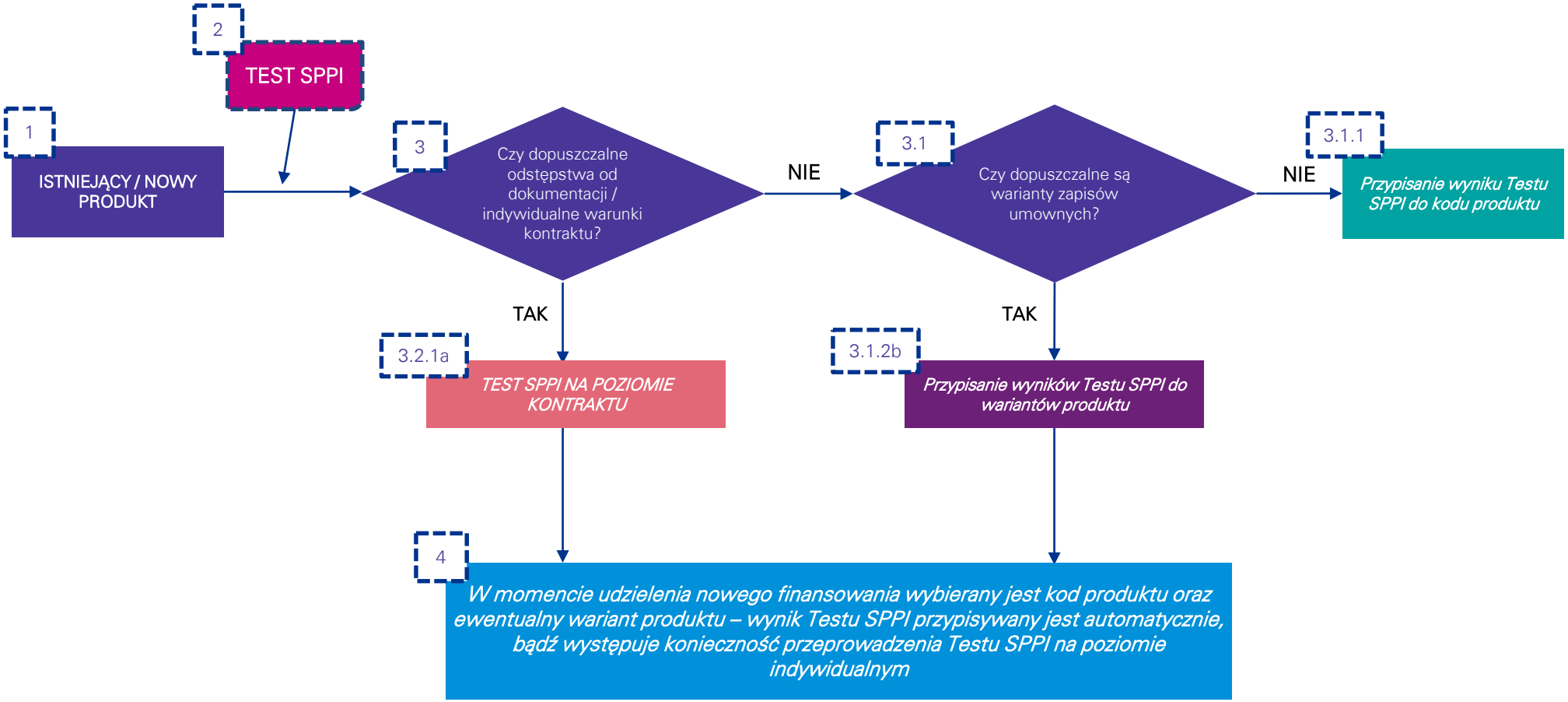
Nowy biznes	Nabycie aktywów finansowych z utraconą wartością	Istotne modyfikacje
np. przyznawanie nowego finansowania w ramach restrukturyzacji zadłużenia	np. nabycie portfeli zawierających zagrożone aktywa	np. restrukturyzacja aktywów finansowych z utraconą wartością

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Przeprowadzanie Testu SPPI a standaryzacja produktu

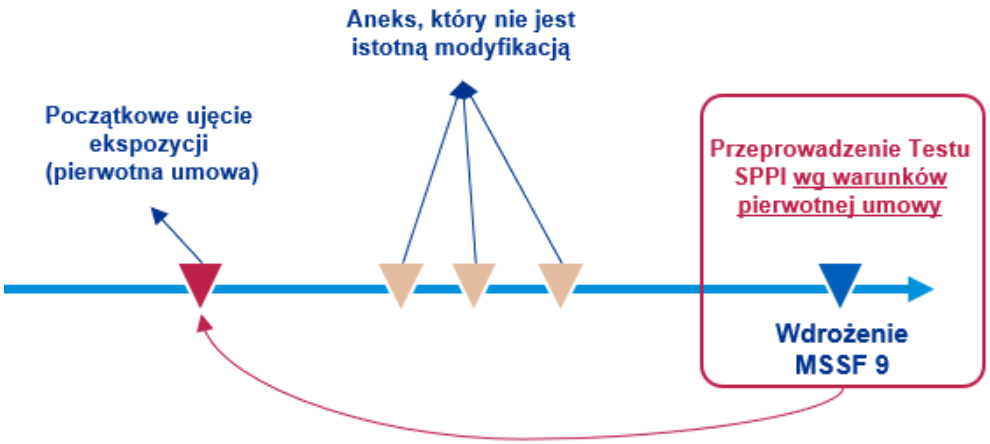
Test SPPI przeprowadzany jest w oparciu o warunki kontraktowe właściwe dla momentu początkowego ujęcia aktywa finansowego.

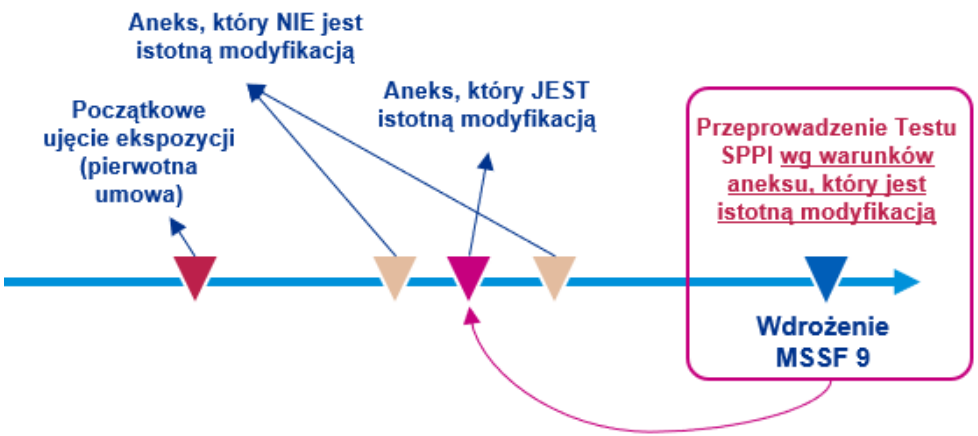


© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Test SPPI dla umów indywidualnie negocjowanych: aneksy

Test SPPI przeprowadzany jest w oparciu o warunki kontraktowe właściwe dla momentu początkowego ujęcia aktywa finansowego.





© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Wdrożenie MSSF 9 w ZU: główne wyzwania

1	Ocena modelu biznesowego – sprzedaże aktywów finansowych	• Zdefiniowanie przypadków sprzedaży spójnych z modelem biznesowym HTC (poziomy istotności) • Mechanizmy monitorowania sprzedaży (ocena jakościowa oraz ilościowa) • Dostępność danych historycznych dotyczących poziomów i przyczyn sprzedaży • Poziom agregacji modeli biznesowych
2	Test SPPI – kryteria spełnienia Testu	• Określenie metodologii przeprowadzania Benchmark Testu dla zidentyfikowanych przypadków modyfikacji wartości pieniądza w czasie oraz określenie poziomów istotności • Zdefiniowanie poziomów istotności dla opłat za przedterminową spłatę • Identyfikacja i uzasadnienie spełnienia Testu SPPI dla zapisów kontraktowych wymagających pogłębionej analizy pod kątem wymogów MSSF 9 (np. aktywa non-recourse, niektóre przypadki kowenantów dla należności)
3	Proces podejmowania decyzji klasyfikacyjnej oraz narzędzia wspierające	• Zdefiniowanie ról i odpowiedzialności w procesie przeprowadzania oceny modelu biznesowego oraz Testu SPPI • Opracowanie i wdrożenie narzędzi / szablonów wspierających proces podejmowania decyzji klasyfikacyjnej (np. checklista SPPI, szablony oceny modelu biznesowego) • Określenie zasad zastosowania opcji FVTPL w przypadku niedopasowania księgowego oraz opcji FVOCI dla instrumentów kapitałowych
4	Przeprowadzenie oceny modelu biznesowego i Testów SPPI na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9	• Przeprowadzenie i udokumentowanie oceny modelu biznesowego na dzień pierwszego zastosowania MSSF 9 • Zdefiniowanie grup aktywów finansowych homogenicznych pod kątem kryterium SPPI oraz przeprowadzenie Testu SPPI dla wszystkich posiadanych aktywów finansowych w oparciu o warunki kontraktowe z dnia początkowego ujęcia danego aktywa • Kwestie dostępności danych w systemach jednostki • Przypisanie i flagowanie wyników decyzji klasyfikacyjnej
5	Pozostałe kwestie	• Opracowanie zmian do polityki rachunkowości oraz niezbędnych ujawnień w SF • Opracowanie modeli wyceny do wartości godziwej (o ile ma zastosowanie) • Opracowanie polityk i procedur klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych • Określenie kryteriów istotnych modyfikacji, wdrożenie zasad ujęcia modyfikacji i zmian szacunków

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

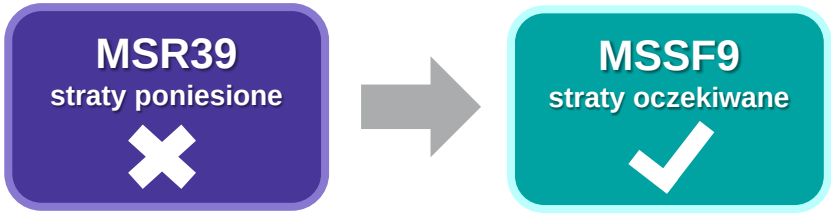
Szacowanie oczekiwanej straty kredytowej

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

MSSF9: kluczowe zmiany w stosunku do MSR 39

Fundamentalna zmiana koncepcji strat

MSSF9 jest następcą MSR39. Najważniejszą różnicą wprowadzoną przez nowy Standard jest odmienne podejście do ujmowania strat kredytowych.



Uwzględnienie oczekiwań makroekonomicznych oraz analizy scenariuszowej

MSSF 9 wskazuje, aby parametry ryzyka wykorzystywane w oszacowaniu oczekiwanej straty kredytowej brały pod uwagę **informację o przyszłych zdarzeniach** (tzw. *Forward Looking Information*, FLI), a sama strata była wyznaczana jako, ważona prawdopodobieństwem realizacji scenariusza, średnia wartość oczekiwanej straty kredytowej wyznaczonej na podstawie kilku scenariuszy.

Transfer pomiędzy koszykami

Ustalenie odpowiedniego poziomu rezerw, a dokładniej horyzontu ich szacowania, zależy od zmian obserwowanej w czasie jakości kredytowej poszczególnych aktywów względem ich ryzyka na datę początkowego ujęcia. Zmiany te muszą podlegać monitorowaniu na każdą datę raportową.

W szczególnych przypadkach instytucje mogą stosować *kryterium niskiego ryzyka kredytowego* i nie badać zmian jakości kredytowej od daty początkowego ujęcia w przypadku aktywów o wyjątkowo niskim ryzyku.

Dożywotnie oczekiwane straty

Obliczanie i ujęcie oczekiwanych strat, zwłaszcza w okresie wieloletnim (tzw. dożywotnie oczekiwane straty) jest najistotniejszą zmianą w zakresie koncepcji utraty wartości wprowadzoną przez MSSF 9.

Księgowanie oraz ujawnianie informacji

Obszerne wymagania w zakresie ujawnień zwiększyły zapotrzebowanie na dane wykorzystywane w celu szacunku i raportowania poziomu oczekiwanych strat kredytowych oraz położyły nacisk na łączenie informacji z obszarów ryzyka i księgowości.

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych
Główne metody

Metody szacowania oczekiwanej straty kredytowej

Metoda kolektywna

Aktywa bez utraty wartości oraz homogeniczne portfele z zidentyfikowaną utratą wartości kredytowej.

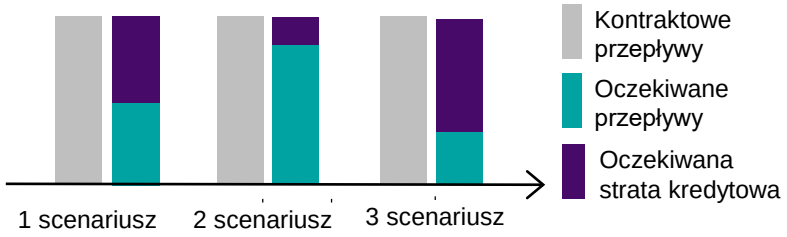
Metoda parametryczna, wykorzystująca prawdopodobieństwo wystąpienia niewypłacalności, szacunek poniesionych historycznie strat oraz wartość ekspozycji, która może zostać niespłacona.

$$ECL = \sum_{t=1}^{T} PD_t \cdot LGD_t \cdot EAD_t \cdot D_t$$

Metoda indywidualna

Niehomogeniczne portfele/aktywa indywidualnie istotne z zidentyfikowaną utratą wartości kredytowej.

Średnia ze strat kredytowych z rozważanych scenariuszy odzyskiwania należności, ważona prawdopodobieństwami wystąpienia określonych scenariuszy, przy czym co najmniej jeden scenariusz musi zakładać niezerową stratę.



© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative ("KPMG International"), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych
Transfer pomiędzy koszykami

Celem Logiki Transferu jest określenie reguł transferu ekspozycji między Koszykami 1 i 2 na podstawie przesłanek jakościowych oraz miary istotnego pogorszenia jakości kredytowej.

Zmiana jakości kredytowej

Koszyk 1: Należności bez znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego

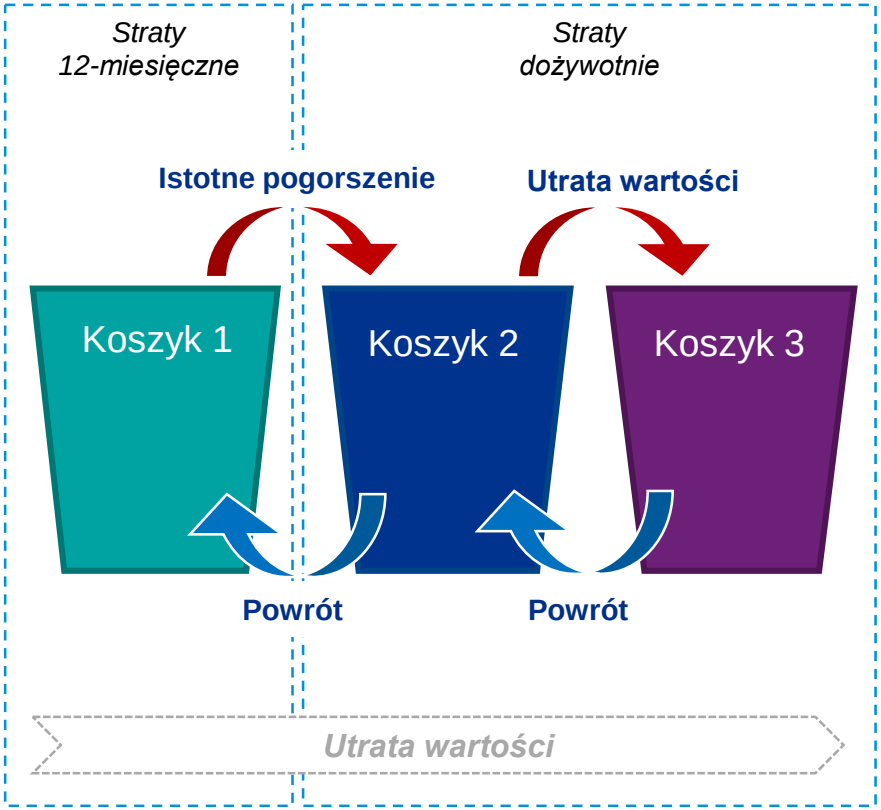
- Wszystkie ekspozycje przy początkowym ujęciu niezależnie od ich jakości kredytowej.
- Ekspozycje z niskim ryzykiem kredytowym na dzień bilansowy mogą pozostać w koszyku 1 (“low credit risk exception”).

Koszyk 2: Należności bez znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego

- Znaczący wzrost ryzyka niewykonania zobowiązania (może być mierzone jako PD) od momentu pierwotnego ujęcia.
- Kredyty z DPD 30+ klasyfikowane są do Koszyka 2.

Koszyk 3: Należności z rozpoznaną utratą wartości

- Wystąpiły zdarzenia mające negatywny wpływ na wartość przyszłych przepływów pieniężnych.
- Należności z DPD 90+ klasyfikowane do Koszyka 3.



© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych
ECL w poszczególnych koszykach

Koszyk 1

$$ECL = PD_1 \cdot LGDnondef_1 \cdot EAD_1 \cdot D_1$$

Koszyk 2

Ogólnie

- Wzajemne powiązania pomiędzy parametrami
- Wynikiem kalkulacji powinna być wartość oczekiwana (bez konserwatyzmu)

PD

- Zasada Point-in-time
- Informacje makroekonomiczne uwzględniające przyszłe oczekiwania
- Podstawowe kryterium transferu

LGD

- Zasada Point-in-time oraz informacje uwzględniające przyszłe oczekiwania
- Eliminacja kosztów pośrednich

EAD

- Zasada Point-in-time
- Kontraktowe + stochastyczne przepływy pieniężne
- FLI wbudowane we współczynniki przedpłat lub CCF

Dyskontowanie

- Kontraktowa stopa ESP z daty raportowej (stała dla całego okresu kalkulacji ECL)

$$LtECL = \sum_{t=1}^{T} PD_t \cdot LGDnondef_t \cdot EAD_t \cdot D_t$$

Koszyk 3

$$LtECL = LGDdef \cdot EAD_1$$

KPMG

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Szacowanie oczekiwanych strat kredytowych
Papiery wartościowe

Metoda szacunku oczekiwanych strat kredytowych w przypadku należności Skarbu Państwa (papiery wartościowe) nie różni się znacząco od metod stosowanych w przypadku istotnych należności korporacyjnych. Najważniejsze aspekty wskazane są poniżej:

Parametry ryzyka

PD: Najczęściej stosowane podejścia obejmują:
- Mapowanie wartości PD na podstawie ratingów nadawanych przez zewnętrzne uznane agencje ratingowe (bezpośrednio lub z wykorzystaniem modeli Vasicka)
- Wykorzystanie wieloletnich parametrów PD portfela benchmarkowego np. JST
- Stosowanie wartości eksperckich

LGD:
- Jako stopy odzysku przyjmowane są wartości parametru dla portfela dużych korporacji lub JST
- Stosowane są również korporacyjne parametry z CRR (45%)

Alokacja do koszyków

Należności Skarbu Państwa najczęściej klasyfikowane są jako ekspozycje o niskim ryzyku kredytowym („low credit risk”).

W związku z tym domyślnie klasyfikuje się te pozycje do Koszyka 1 i szacuje wyłącznie 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe. Sporadycznie weryfikowane są jakościowe przesłanki klasyfikacji do Koszyka 2 (np. +30 DPD).

Klasyfikację jako LCR uzasadniają zapisy Standardu, wskazujące na rating inwestycyjny jako jedno z możliwych kryterium niskiego ryzyka kredytowego.

Alternatywne podejścia

W ramach alternatywnych podejść dla tego portfela można wyróżnić:

- bezpośredni szacunek wartości ECL (bez wyodrębnienia PD oraz LGD) na podstawie obserwacji historycznych

- wykorzystanie spreadu kredytowego CDS

- stosowanie wartości eksperckich

Pokrycie rezerwami

Obserwowane na rynku bankowym pokrycia odpisami różnią się i oscylują od 0.03% do 0.30%.

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Dziękujemy

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Zastrzeżenia prawne

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie mają charakter ogólny i nie dotyczą konkretnego podmiotu. Informacje zostały wybrane na podstawie naszej oceny tego, co jest najbardziej istotne z uwagi na cel niniejszej prezentacji. Przedstawione informacje mogą nie być odpowiednie do celów innych niż cel niniejszej prezentacji.

© 2019 KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. jest polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.

Biuro KPMG w Warszawie
ul. Inflancka 4a
00-189 Warszawa
T: +48 (22) 528 11 00
F: +48 (22) 528 10 09
kpmg.pl

Prelegenci KPMG:

Tomasz Kołodziejczyk
FRM
Starszy Manager
T: + 48 500 089 798
E: tkolodziejczyk@kpmg.pl

Milena Skrocka
FRM
Manager
T: + 48 728 931 689
E: mskrocka@kpmg.pl

KPMG Poland

© 2019 KPMG Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest polską spółką komandytową i członkiem sieci KPMG składającej się z niezależnych spółek członkowskich stowarzyszonych z KPMG International Cooperative (“KPMG International”), podmiotem prawa szwajcarskiego. Wszelkie prawa zastrzeżone.